

武安工业园区产城融合示范区  
基础设施建设项目（二期）  
实施方案

编制单位（部门）：河北武安工业园区管理委员会  
咨询（编制）机构：河北企丰项目管理有限公司



目录

一、项目基本情况.....1

    （一）项目概况 .....1

    （二）项目列入规划情况 .....1

    （三）事前绩效评估情况 .....1

    （四）项目所在区域情况 .....8

二、项目投资规模、计划及资金方案.....10

    （一）项目建设投资方案 .....10

    （二）资金筹措方案 .....14

    （三）项目资金管理方案 .....15

三、项目运营与预期收益估算.....16

    （一）项目运营方案 .....17

    （二）项目运营收益估算 .....17

四、项目融资与收益平衡财务评估 .....20

    （一）融资成本测算 .....21

    （二）收益与融资平衡情况 .....22

    （三）项目募投平衡情况 .....23

五、项目风险评估及控制措施.....24

    （一）风险评估情况 .....24

    （二）风险控制措施 .....25

    （三）敏感性分析 .....27

    （四）其他事项说明 .....27

六、投资者保护措施（还款保障计划） .....27

七、信息披露计划及主管部门责任 .....28

    （一）信息披露计划 .....28

    （二）主管部门责任 .....29

## 一、项目基本情况

### （一）项目概况

#### 1.项目基本信息表

项目名称	建设内容	总投资	本期计划 发行规模	发行年限	还本付息方式
武安工业园区产城融合示范区基础设施建设项目（二期）	该项目起点为武安市东环路，终点为曹公大街，主要建设给水工程 3671m，管径 DN400-100，管材为球磨铸铁管；中水工程 3640m，管径 DN300-100，管材为球墨铸铁管；雨水工程 4332m，管径 D300-1800，管材为钢筋混凝土管；污水工程 3831m，管径 D400-600；供热工程 4253m，管径 D325-630；燃气、电力及附属工程等。	37,850.00 万元	2,000.00 万元	10 年期	每半年付息，到期 一次性还本。

#### 2.项目实施单位

武安工业园区产城融合示范区基础设施建设项目（二期）实施主体是河北武安工业园区管理委员会，具体情况如下：

机构名称	河北武安工业园区管理委员会
统一社会信用代码	11130481401839544B
机构性质	机关
机构地址	河北省邯郸市武安市工业园区
负责人	刘秀强
颁发日期	2022 年 5 月 11 日
登记管理机关	中共武安市委机构编制委员会办公室

### （二）项目列入规划情况

武安工业园区产城融合示范区基础设施建设项目（二期）可行性研究报告已获武安市行政审批局武审投批复【2022】48号文件批准。武安工业园区产城融合示范区基础设施建设项目（二期）已通过发改委监督审批平台立项文号【2206-130481-89-01-388068】。

### （三）事前绩效评估情况

本项参照“武安工业园区产城融合示范区基础设施建设项目（二期）”事前绩效评估报告，涉及的评估结果、评估方式方法、评估内容、评估结

论等情况具体如下：

## 1.评估结果

### (1) 项目实施的必要性、公益性

#### 1) 项目实施的必要性

根据《武安市城乡总体规划（2013-2030 年）》，中心城区建设将实施“东接、西扩、南延、北拓、中改”发展战略，2020 年，中心城区人口 50 万，建设用地达 55 万平方公里，至 2030 年，中心城区人口 55 万，建设用地达 60 万平方公里。

武安工业园区地接邯郸市复兴区，是邯郸或外地客商进来武安的必经之地，当前正值武安市园区创建国家级经济开发区的重要阶段，按照“产城融合，宜居宜业宜游”的工作思路，扩大建设区域，推动产城融合发展，通过建设东部产城融合创新区，加快高新技术产业、战略性新兴产业集聚，拉开城市东部发展框架，完善基础设施功能，以产业化促进城市化，以城市化推进产业化，实现城市建设与产业发展的良性互动。

根据武安市委、市政府关于加快东部产城融合示范区建设的总体要求，将东部产城融合创新区打造成战略性新兴产业先行区、政产学研一体化发展示范区和城市发展副中心，助推武安市转型发展、绿色发展、创新发展、城乡融合发展、与邯郸市主城区一体化发展提供有力支撑。

本着“拉开东部框架、完善基础设施、创新示范引领、产城融合发展”的思路，大力实施东部产城融合创新区建设，实现东部新城“工业+商业+居住+公益性事业+康养旅游”综合型整体发展，提升东部产城融合能级水平，为建设富强文明美丽幸福的现代化中等城市奠定坚实基础。

根据《河北武安工业园区控制性详细规划》（2013 年），本项目为规划新建的产城融合示范区与主城区连接主干道，起点为武安市东环路，终点为曹公大街，道路全长 1626.15m，道路控制红线宽度 70m，绿线控制宽度为 110m。主要建设内容包含道路及给排水、供热、燃气、电力及附属工程等。本项目属于城市基础设施建设。

综上，本项目的建设是很有必要的。

## 2) 项目实施的公益性

按照财政部相关规定，“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以营利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程等基本建设项目。武安工业园区产城融合示范区基础设施建设项目（二期）的建设实施，可以改善交通环境和园区基础建设。根据公益性项目的定义，武安工业园区产城融合示范区基础设施建设项目（二期）具有公益性的特征。

### （2）项目建设投资合规性与项目成熟度

1) 本项目已完成可行性研究报告编制前期准备工作，可行性研究报告已获武安市行政审批局关于武安工业园区产城融合示范区基础设施建设项目（二期）可行性研究报告的批复（武审投批复【2022】48号）。

2) 项目成立工作小组，加强对该类项目的领导和管理。加强专项债券资金使用管理，按照规定用途使用债券资金，建立项目全周期偿债计划，分年度编制偿债计划并列入预算；制定应急预案，完善月报制度，及时评价债务风险，落实主体责任；加强监督：由市财政、审计部门定期或不定期对项目进行评价和考核，必要时引入第三方机构，在项目立项、实施及结果评价中提供专业服务。

### （3）项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 37,850.00 万元，2023 年已发行地方政府专项债券资金 20,000.00 万元，2024 年已发行地方政府专项债券资金 3,000.00 万元，2025 年拟申请地方政府专项债券资金 2,000.00 万元，项目资本金 12,850.00 万元。项目资本金占比 33.95%，符合《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2019〕26 号）有关规定要求。

### （4）项目收入、成本、收益预测合理性

#### 1) 收入预测合理性

该项目以污水处理费收入、中水销售收入、管道使用费收入、城市配套费收入为收入来源，可产生一定的收益，依据当地收费标准，收费依据合理，收入测算合理。

## 2) 成本预测合理性

根据可研报告测算，项目运营成本为维修养护费、工资及福利费以及债券运营期利息等。成本与运营能力相匹配，测算合理。

## (5) 绩效目标合理性

项目单位制定的绩效目标：

年度目标：按规划本项目建设，按预算落实资金，加强项目建设管理，加快推进项目建设进度。

总体目标：完成武安工业园区产城融合示范区基础设施建设项目（二期）；完善区域基础设施建设；进一步提高武安工业园区的竞争力，构建生态、和谐社会。

管理目标：加强事中事后监管，按政策使用资金，规范档案管理，形成相应管理机制。

项目绩效目标明确，有明确的受益群体，基本覆盖了预期的产出及效益情况。绩效目标与预定工作内容具有相关性，绩效目标和绩效指标与现实需求相互匹配，绩效指标的可实现性强。

## (6) 其他需要纳入事前绩效评估的事项

### 1) 项目的收益性

本项目有利于生态环境建设和经济发展结合起来，处理好长远与眼前、全局与局部的关系，促进生态效益、经济效益和社会效益的协调统一。项目的投资建设可以加强相关产业的配套，从而也可以拉动了当地的 GDP 的增长，本项目运营过程中产生一定的经济效益，并为社会公众提供更好的服务。

### 2) 偿债计划可行性和债券资金需求合理性

《武安工业园区产城融合示范区基础设施建设项目（二期）实施方案》

对专项债券申报额度、项目能够合理保证偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡及年度资金需求与项目建设和年度建设任务匹配情况进行了科学论证，测算依据充分。

### 3) 偿债风险可控性

项目单位对债券风险进行了全面评估且采取了相应的措施，有效应对风险因素对投资项目的冲击。对项目社会稳定风险因素做进一步研究，相关部门密切配合，妥善处理项目建设过程中有可能产生的风险因素。

### 4) 资金使用计划合理性

项目建设期为 2022 年 8 月-2025 年 12 月，专项债券资金使用计划与项目进度匹配，使用计划合理。

## 2.事前绩效评估工作开展情况

### (1) 评估准则

1) 客观公正原则，事前绩效评估应以相关法律、法规、规章以及财政部、河北省、邯郸市有关文件等为依据，按照“公开、公平、公正”的原则进行；

2) 科学规范原则，事前绩效评估工作应通过规范的程序，采用定性与定量相结合的评估方法，科学、合理地进行；

3) 依据充分原则，在评估过程中，应收集足够的相关文件及资料，为评估结论提供充分的依据支持；

4) 成本效益原则，事前绩效评估的工作重点是评估项目立项的合理性和预算的准确性，在开展事前绩效评估工作过程中，要注意控制成本、节约经费，提高评估工作的效率和效益。

### (2) 评估方法

为确保项目事前绩效评估工作的客观公正，本次评估工作遵守严格、规范的工作程序。该项目专项债券项目事前绩效评估工作具体实施程序主要包括准备、实施、总结三个阶段。

第一阶段：事前绩效评估准备阶段

组建评估工作组。开展事前绩效评估各项工作。明确评估内容、方法、工作时间等具体安排。

## 第二阶段：事前绩效评估实施阶段

评估工作组对项目相关资料进行查阅、分析、完成评估工作。对评估资料提交不够充分的，要求项目单位补充。评估工作组依据项目事前绩效评估体系，突出专项债项目事前绩效评估的重点，结合项目资料审核，讨论形成项目事前绩效评估结论。

## 第三阶段：事前绩效评估总结阶段

撰写评估报告。评估工作组根据专项债券项目事前绩效评估内容和重点，汇总评估工作组评估意见与结论，撰写专项债券项目事前绩效评估报告，并整理资料归档。

### (3) 评估标准

从该项目合规性、筹资可行性、需求合理性、风险可控性和绩效目标合理性进行评估。

财政支出项目事前评估评分指标体系

一级指标	二级指标	评分标准	分值	绩效评分	扣分要点
立项必要性 (20)	政策相关性 (5)	项目立项同与国家、省、市相关行业宏观政策相关计 5 分。	5	5	
	职能相关性 (5)	项目立项与主管部门职能、规划及当年重点工作相关计 5 分。	5	5	
	需求相关性 (5)	①具有现实需求，需求迫切计 3 分；②无可替代性计 1 分；③有确定的服务对象或受益对象计 1 分。	5	2	迫切度不高
	财政投入相关性 (5)	是否具有公共性，属于公共财政支持范围计 5 分。	5	5	
投入经济性 (20)	投入合理性 (10)	①项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配计 5 分；②投入成本合理，成本测算依据充分计 3 分；③其他渠道有充分投入计 2 分。	10	8	其他渠道无充分投入
	成本控制措施有效	项目采取相关成本控制措施，成本控制措施有效计 10 分。无成本控制措施计 0 分，	10	10	



	性 (10)				
绩效目标合理性 (20)	目标明确性 (10)	①绩效目标设定明确计 3 分；②与部门长期规划目标、年度工作目标一致计 3 分；③项目受益群体定位准确计 2 分；④绩效目标和指标设置与项目高度相关计 2 分。	10	7	需提高绩效目标明确性
	目标合理性 (10)	①绩效目标与项目预计解决的问题匹配计 3 分；②绩效目标与现实需求匹配计 3 分；③绩效目标具有一定的前瞻性和挑战性计 2 分；④绩效指标细化、量化，指标值合理、可考核计 2 分。	10	8	没有挑战性和前瞻性
实施方案有效性 (20)	实施内容明确性 (6)	项目内容明确、具体，与绩效目标匹配计 6 分。	6	6	
	实施方案可行性 (7)	①项目技术路线完整、先进、可行、合理，与项目内容及绩效目标匹配计 5 分；②项目组织、进度安排合理计 3 分；③与项目有关的基础设施条件能够得以有效保障计 2 分。	7	7	
	过程控制有效性 (7)	①项目申报、审批、调整及项目资金申请、审批、拨付等方面已履行或计划履行的程序规范计 2 分；②项目组织机构健全、职责分工明确、项目人员条件与项目有关并得以有效保障计 2 分；③业务管理制度、技术规程、标准健全、完善，以前年度业务制度执行未出现过问题，相关业务方面问题能得到有效解决并配有相应的保障措施计 2 分；④项目执行过程设立管控措施、机制等，相关措施、机制能够保证项目顺利实施计 1 分。	7	7	
筹资合规性 (20)	筹资合规性 (10)	①资金来源渠道符合相关规定计 5 分；②资金筹措程序科学规范，经过相关论证，论证资料齐全计 3 分；③资金筹措是否体现权责对等，财权和事权匹配计 2 分。	10	10	
	财政投入能力 (5)	①市、区财政资金配套方式和承受能力科学合理计 2 分；②各级财政部门和其他部门没有类似项目资金重复投入计 2 分；③财政资金支持方式科学合理计 1 分。	5	5	
	筹资风险可控性 (5)	①对筹资风险认识全面计 2 分；②针对预期风险设定应对措施计 2 分；③应对措施可行、有效计 1 分。	5	5	
合计	100		100	90	

### 3.绩效评估结论

该项目立项必要性充分、投入经济性强、绩效目标明确合理、实施方案有效可行、筹资方案合规且风险可控。

评估得分是评估工作组根据评估指标体系，对评估内容和要点进行评估得出的结果，本次评估综合得分为 90 分。

4.绩效目标表

河北省政府专项债券项目绩效目标表

填报单位：（盖章）河北武安工业园区管理委员会

项目名称	武安工业园区产城融合示范区基础设施建设项目（二期）	地债系统编码		发改委审批监管平台代码	2206-130481-89-01-38 8068
项目主管部门	河北武安工业园区管理委员会			统一社会信用代码	11130481401839544B
项目实施主体	河北武安工业园区管理委员会			统一社会信用代码	11130481401839544B
项目负责人	韩天增			联系电话	13111380592
项目资金（万元）	投资总额：37850 万元				
	一、政府专项债券资金：2023 年 20000 万元，2024 年 3000 万元，2025 年 2000 万元				
	二、其他资金：资本金 7850 万元				
债券资金用途	用于武安工业园区产城融合示范区基础设施建设项目（二期）				
资金支出计划	债券发行后第 1 个月达到 30%，第 3 个月达到 60%，12 月全部支出完毕。				
绩效目标	<p>年度目标：按规划实施武安工业园区产城融合示范区基础设施建设项目（二期）建设，按预算落实资金，加强项目建设管理，加快推进项目建设进度。</p> <p>总体目标：完成武安工业园区产城融合示范区基础设施建设项目（二期）；完善区域基础设施建设；进一步提高武安工业园区的竞争力，构建生态、和谐社会。</p> <p>管理目标：加强事中事后监管，按政策使用资金，规范档案管理，形成相应管理机制。</p>				
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值及单位	指标值确认依据
	产出指标	数量指标	给水工程	3671m	可行性研究报告
			中水工程	3640m	可行性研究报告
			雨水工程	4332m	可行性研究报告
			污水工程	3831m	可行性研究报告
		质量指标	工程质量合格率	100%	验收报告
		时效指标	工程完成及时率	2025 年 12 月底之前	可行性研究报告
		成本指标	项目投入预算	≤37850 万元	可行性研究报告
			投入完成率	按时足额投入	验收报告
	绩效指标	经济效益指标	项目总收入	≥59649.08 万元	可行性研究报告
		社会效益指标	提高武安工业园区的竞争力，构建生态、和谐社会	显著提高	可行性研究报告
		生态效益指标	改善武安市的居住生活环境	效果显著	验收调查
		可持续影响	持续促进武安市	规划设有一定的	验收调查

		指标	经济事业的 和谐发展	超前性	
		还本付息指 标	付息	≤5720 万元	实施方案
			还本付息来源	项目运营收入	实施方案
			按时还本	100%	实施方案
	满意度指标	社会公众或 服务对象满 意度指标	公众满意度	≥95%	调查问卷

#### (四) 项目所在区域情况

##### 1.地理区位

武安市，位于河北省南部，太行山东麓，介于东经 113°45'至 114°22'，北纬 36°28'至 37°01'之间，东邻邯郸市复兴区、永年区，以紫山为界；南接磁县、峰峰矿区，以鼓山、天井寨山、南大垆为界；西倚涉县、山西左权县，以青阳山、万寿山、青崖寨为界；北连邢台沙河市，以摩天岭、梅龟寨、皇母山为界，东西长 55.5 千米，南北宽 60.5 千米，西北至东南最长 65 千米，总面积 1806 平方千米。

##### 2.地形地貌

武安市，处于太行山隆起与华北平原沉降带的接触部，属山区县（市）。总体可分为山区（占总面积的 29.7%）、低山丘陵区（占 45%）及盆地（占 25.3%）三大类型。境内山脉属太行山余脉，主要有五大分支：小摩天岭山脉、老爷山山脉、十八盘山脉、西南横行山脉及鼓山、紫金山山脉，西北部的青崖寨为武安最高峰，海拔 1898.7 米。

##### 3.气象条件

武安市，属温带大陆性季风气候，总体呈现四季分明、雨热同季的特征，冬季干冷，夏季潮热，春秋气温变化快，过渡期短。年平均气温（1991 年～2020 年均值，下同）14.5℃，极端最高温 43.8℃，极端最低温-20.1℃；年平均降水量 545.5 毫米，年最大降雨量 1472.7 毫米；年平均日照时数 2000.3 小时；全年风向夏季盛行偏东风，冬季盛行偏西风，年平均风速 2.4 米/秒，极端最大风速 32.3 米/秒。主要气象灾害有干旱、暴雨、冰雹、大风、暴雪、低温冻害。

#### 4.交通条件

聊邯长高铁、沙午铁路、邯郸至武安轻轨线、邯太高速、邯郑高速公路、青兰高速、309 国道、234 国道、省道 S346 邯索公路、省道 S242 石观公路（武安段）、省道 S348 大左公路、太行山高速 穿过武安市。

武安市，有 5 条过境铁路和 18 个铁路客货混用站，为全国县级之最，铁路线直达天津、黄骅、青岛、日照等港口。

## 二、项目投资规模、计划及资金方案

### （一）项目建设投资方案

#### 1.投资方案的编制依据及原则

- （1）建设部建标[2007]164 号《市政工程投资估算编制办法》；
- （2）《市政工程预算定额河北省综合基价》（2012）；
- （3）《河北省建设项目概算其他费用定额》（2018）；
- （4）甲方提供的工程基础数据资料；
- （5）主要材料价格按武安市材料指导价格调整，不足部分按市场价调整；
- （6）《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- （7）《投资项目可行性研究指南》（试用版）（计办投资〔2002〕15 号）。

#### 2.项目总投资

市政基础设施领域项目投资估算表（一）													
专项债券项目（具体项目名称）基本情况表	武安工业园区产城融合示范区基础设施建设项目（二期）												
列入国家重大战略的相关文件名称和主要描述	无												
是否列入省十四五规划的相关文件名称和主要描述	无												
是否列入省行业主管部门重点工作的相关文件名称和主要描述	无												
列入本级政府或部门重点项目的决策过程和主要描述	项目可行性研究报告已获武安市行政审批局武审投批复【2022】48号文件批准。项目已通过发改委监督审批平台立项文号【2206-130481-89-01-388068】												
所属区划名称	邯郸市武安市	立项单位	河北武安工业园区管理委员会										
项目申请专项债券支持领域	市政基础设施	项目总投资。计量单位使用亿元，小数点后保留两位。	3.79 亿元	申请使用专项债资金	250 亿元	是否续发行项目	是						
项目全部建设内容	该项目起点为武安市东环路，终点为曹公大街，主要建设给水工程 3671m，管径 DN400-100，管材为球磨铸铁管；中水工程 3640m，管径 DN300-100，管材为球墨铸铁管；雨水工程 4332m，管径 D300-1800，管材为钢筋混凝土管；污水工程 3831m，管径 D400-600；供热工程 4253m，管径 D325-630；燃气、电力及附属工程等。												
（一）主要建设内容	建设内容	新建			迁建			扩建			改造提升		
		建设数量	建设数量单位	投资金额（万元）	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额
1	管网工程	1626.15	m	5027									
1.1	雨水工程	3920	m	1234.8									

1.2	污水工程	3410	m	954.8									
1.3	给水工程	3490	m	418.8									
1.4	中水工程	3500	m	332.5									
1.5	热力工程	3360	m	1276.8									
1.6	燃气工程	3200	m	153.6									
1.7	电力工程	3200	m	480									
2	通信工程	6270	m	175.56									
2.1	道路工程	1626.15	m	11146									
2.2	机动车道	54064.93	m²	3135.77									
2.3	非机动车道	18798.44	m²	657.95									
2.4	人行道	7690.27	m²	176.88									
2.5	桥梁工程	4281.04	m²	3638.88									
2.6	路灯照明	89438	m²	438.25									
2.7	交通工程	89438	m²	357.75									
2.8	附属工程	76125.91	m²	2740.53									
(二) 配套建设设施	建设内容	建设数量	建设数量单位	投资金额 (万元)	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额
(三) 前期费用													
1	土地费用及拆迁费			17585.69									
2	建设单位管理费			261.5									
3	建设项目前期工作咨询费			75									
4	工程勘察费			93.56									
5	工程设计费			384.43									
6	工程建设监理费			195.9									
7	招标代理服务			33.64									

8	临时设施费			80.87									
9	造价咨询费			97.04									
10	施工图审查费			21.86									
11	建筑材料检测费			18									
12	项目竣工财务决算编制费			25									
13	基本预备费			2804									
项目收益点	收益点名称	此列填收入标准，或提供可供参考的收入依据。	此列填债券存续期内，年平均收入金额。计量单位使用亿元。	此列填债券存续期该项收入合计		—	—		—				
1	污水处理费收入	可行性研究报告	0.0329	0.3121									
2	中水销售收入	可行性研究报告	0.0296	0.2809									
3	管道使用费收入	可行性研究报告	0.1020	0.9690									
4	城市配套费收入	可行性研究报告	0.4635	4.4030									
融资收益保障倍数测算过程及结果	融资收益保障倍数为 1.59，本息合计 30720 万元，用于偿债净现金收益 48877.38 万元，融资收益保障倍数=用于偿债净现金收益/本息合计。												

情况说明：

- ①建设内容列。一个空只填一个建设内容，多项内容按资金需求大小多行填列。市政基础设施类项目主要建设内容，不同投资规模的主体建筑单行列示，包括但不限于供排水管网、供热管网、供气管网、供电管线等。
- ②建设数量列。根据建设内容，列明所需数量。
- ③建设数量单位列。填写建设数量对应的计量单位，米、平方米、立方米、个等公立单位。
- ④收益点列。列明项目建设运营中可产生的收益情况。例如：入廊费等。
- ⑤新建、迁建、扩建、改造提升说明。新建指全新的建设，即从无到有或拆除重建；迁建指将原有项目搬迁至新的地址建设，原址另作他用；扩建指为提高效率，在原有建设项目的基礎上，增加独立功能的建设；改造提升指为提高效率，未改变施工对象空间、面积、长度等的，只有修缮、加固、装修内容的建设，对原有内容进行升级改造。

投资估算表（二）

单位：万元

序号	项目	建筑安装工程费	其他费用	合计
1	工程费用	16,173.00	-	16,173.00
2	工程建设其他费用	-	18,873.00	18,873.00
3	预备费	-	2,804.00	2,804.00
合计		16,173.00	21,677.00	37,850.00

## （二）资金筹措方案

### 1.项目资金来源

#### （1）融资来源

资金缺口 25,000.00 万元，拟通过发行地方政府专项债券解决，占项目投资总额 37,850.00 万元的 66.05%。其中 2023 年已发行地方政府专项债券 20,000.00 万元（实际发行年利率 2.76%，期限为十年），2024 年已发行地方政府专项债券 3,000.00 万元（实际发行年利率 2.10%，期限为十年），2025 年拟申请地方政府专项债券 2,000.00 万元（假设年利率 4.00%，期限为十年）。

#### （2）资本金来源

资本金来源渠道为政府财政资金 12,850.00 万元，占项目投资总额 37,850.00 万元的 33.95%。

项目资本金比例符合《国务院关于加强固定资产项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）有关规定要求，该项目中，专项债券不用作项目资本金。

项目资金来源情况

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	37,850.00	100.00%	
一、资本金	12,850.00	33.95%	
（一）自有资金	12,850.00	33.95%	
（二）专项债券			
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券			
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	25,000.00	66.05%	
（一）已发行专项债券	23,000.00	60.77%	
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	5.28%	



(三) 后续拟发行专项债券			
(四) 银行融资			

## 2.项目前期工作及实施计划。

### (1) 已完成前期工作。

#### ①项目可行性研究论证已经完成。

②《武安市行政审批局关于武安工业园区产城融合示范区基础设施建设项目（二期）可行性研究报告的批复》（武审投批复【2022】48）。

### (2) 项目实施计划。

本项目工程建设期拟定为 41 个月，自 2022 年 8 月-2025 年 12 月。

## (三) 项目资金管理方案

### 1.成立债券项目管理领导小组

武安市政府成立了债券项目管理领导小组，负责督促指导债券资金项目规范管理。

### 2.建立了政府债券资金使用管理机制

武安市已建立了政府债券资金使用管理机制，明确了各部门职责，加强债券资金使用监管，确保债券资金合规使用，保障投资者合法权益。

(1) 市政府加强对地方政府债券资金监管工作的领导，统筹协调地方政府债券管理工作中出现的重大问题。

(2) 财政部门负责审核项目主管部门申报资料，向省级财政部门申报年度项目计划，管理、安排债券资金，组织实施省级财政部门批复的项目，认真履行财政监督检查职责，将财政监督工作贯穿到资金的分配、使用、管理和效益分析全过程，实行项目跟踪问效机制，建立事前审核、事中监控督查、事后检查评价制度，对债券资金安全性、合规性和绩效情况跟踪问效。

(3) 项目主管部门负责本部门债券资金的使用和监管，严格按照预算、用款计划、项目进度、有关合同办理资金支付，不得无故滞留、拖延资金拨付，对资金支付的内容及相关支付凭证的合法性、真实性负责，并对项

目开展绩效评价和信息公开等工作。

(4) 项目单位负责项目实施，严格按照批准的建设内容组织实施，不得擅自扩大建设规模，提高建设标准以及突破概算投资，确需增加投资的，须先报市政府批准，经发改、财政部门调整概算后方可实施；项目单位应当按照相关法律法规和财务制度进行会计核算，按照基本建设财务管理规定加强建设资金的管理，不得人为滞留、克扣、挤占、挪用建设资金，确保资金专款专用；定期向项目主管部门报告项目执行情况和绩效目标、绩效指标完成情况，接受项目主管部门监督。

(5) 审计、监察部门负责对债券项目资金的审计监督。审计、监察部门要对债券资金的分配、使用、管理和效益情况进行重点审计监督，不定期组织相关部门开展专项督查，必要时引入第三方审计。

### 3.建立了责任追究制度

对相关部门及其工作人员在债券项目、资金管理中违反有关规定或者对问题整改落实不力的，按照《预算法》《财政违法行为处罚处分条例》等国家有关规定追究相应责任。

政府债券项目单位及其相关人员应严格按照基本建设财务管理办法和本办法的规定，加强项目和资金的管理，对管理不善、控制不严或违反规定弄虚作假，骗取、截留、挪用债券资金的，应根据《财政违法行为处罚处分条例》的规定追究相应的责任。

资金使用计划表

单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	合计
一、资金来源				
政府专项债券	20,000.00	3,000.00	2,000.00	25,000.00
资本金	3,000.00	1,000.00	8,850.00	12,850.00
合计	23,000.00	4,000.00	10,850.00	37,850.00
二、资金流出				
工程费用	8,000.00	2,000.00	6,173.00	16,173.00
工程建设其他费用	15,000.00	2,000.00	1,873.00	18,873.00
预备费	-	-	2,804.00	2,804.00
合计	23,000.00	4,000.00	10,850.00	37,850.00

### 三、项目运营与预期收益估算

#### （一）项目运营方案

##### 1.整体运营方案

##### （1）运营主体

河北武安工业园区管理委员会

##### （2）运营方案

为保证项目尽快建成投入使用，应合理安排工期。项目可行性研究报告批复立项后，应尽快着手进行资金筹措等前期工作。在施工图设计阶段，设备及工程招标、场地准备可同步交叉或交叉进行。

##### 2.具体运营内容

该项目收益资金来源为：污水处理费收入、中水销售收入、管道使用费收入、城市配套费收入。

估算依据：根据《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）有关规定及现行财税制度、《武安工业园区产城融合示范区基础设施建设项目（二期）可行性研究报告》，项目预期收入涉及的收费依据及收费内容明确。

#### （二）项目运营收益估算

##### 1.收入情况

##### （1）专项收入

项目从 2026 年 1 月开始运营，根据《武安工业园区产城融合示范区基础设施建设项目（二期）可行性研究报告》《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）有关规定及现行财税制度，对项目建成后的经济效益进行分析和评价。

1) 污水处理费收入：根据规划在武安工业园区内首先完成管网建设，后期由政府投资建设配套的污水处理厂并运营。污水处理厂设计规模为日处理能力 3000 吨，则项目年处理污水 1095000 吨，收费标准根据武安市物价局文件规定，污水处理费按 3.00 元/吨计算，项目投产后年污水处理费收入为 328.50 万元。

2) 销售中水收入：根据规划在武安工业园区内首先完成管网建设，后期由政府投资建设配套的污水处理厂并运营，根据本项目进水水质和加工工艺，污水经处理后中水产出量按 90% 计算，预估为 985,500.00 万元。收费标准根据武安市物价局文件规定，投产后中水预计售价为 3.00 元/吨。投产后中水销售收入为 295.65 万元。

### 3) 管道使用费收入

污水管道：主管径为 D400-D600；污水自西向东排入曹公泉大街污水管道；雨水管道：主管径为 D800-D2000；雨水排入曹公大街规划雨水管道。管道使用费预估为 1,020.00 万元。

4) 城市配套费收入：项目建成后服务区域面积 2439 亩，根据《河北省主要项目建设用地控制指标（2012 版）》，容积率按 1.0 考虑，根据邯财综[2017]7 号文件，武安市基础设施配套费非住宅 60.00 元/m，基础设施配套费为 4634.70 万元。

项目运营期收入如下表所示：

项目运营收入明细表

单位：万元

年份	污水处理费收入	中水销售收入	管道使用费收入	城市配套费收入	总收入
2025 年	-	-	-	-	-
2026 年	328.50	295.65	1,020.00	4,634.70	6,278.85
2027 年	328.50	295.65	1,020.00	4,634.70	6,278.85
2028 年	328.50	295.65	1,020.00	4,634.70	6,278.85
2029 年	328.50	295.65	1,020.00	4,634.70	6,278.85
2030 年	328.50	295.65	1,020.00	4,634.70	6,278.85
2031 年	328.50	295.65	1,020.00	4,634.70	6,278.85
2032 年	328.50	295.65	1,020.00	4,634.70	6,278.85
2033 年	328.50	295.65	1,020.00	4,634.70	6,278.85
2034 年	328.50	295.65	1,020.00	4,634.70	6,278.85
2035 年	164.25	147.83	510.00	2,317.35	3,139.43
总计	3,120.75	2,808.68	9,690.00	44,029.65	59,649.08

### (2) 其他收入

无。

## 2. 项目运营成本

本项目建成后，根据可研报告测算，项目运营成本为维修养护费、工资及福利费，测算如下：

（1）维修养护费：包括日常维修、养护、大修、易损设备的更新费用等，按工程费用的 1%考虑，则年维修养护费为 161.70 万元。

（2）工资及福利费：项目建成后，涉及本项目区运行管理人员按 20 人考虑，年人均工资按 5.40 万元计，职工福利按工资总额的 14%计，则年工资及福利费总计 123.12 万元。

项目运营期成本如下表所示：

项目运营成本明细表

单位：万元

年份	维修养护费	工资及福利费	债券运营期利息	合计
2025 年	-	-	-	-
2026 年	161.70	123.12	695.00	979.82
2027 年	161.70	123.12	695.00	979.82
2028 年	161.70	123.12	695.00	979.82
2029 年	161.70	123.12	695.00	979.82
2030 年	161.70	123.12	578.30	863.12
2031 年	161.70	123.12	455.30	740.12
2032 年	161.70	123.12	332.30	617.12
2033 年	161.70	123.12	209.30	494.12
2034 年	161.70	123.12	86.30	371.12
2035 年	80.85	61.56	40.00	182.41
总计	1,536.15	1,169.64	4,481.50	7,187.29

### 3.项目运营收益

项目运营收益明细表

单位：万元

项目	收入	成本	运营收益
2025 年	-	-	-
2026 年	6,278.85	979.82	5,299.03
2027 年	6,278.85	979.82	5,299.03
2028 年	6,278.85	979.82	5,299.03
2029 年	6,278.85	979.82	5,299.03
2030 年	6,278.85	863.12	5,415.73
2031 年	6,278.85	740.12	5,538.73
2032 年	6,278.85	617.12	5,661.73
2033 年	6,278.85	494.12	5,784.73
2034 年	6,278.85	371.12	5,907.73

2035 年	3,139.43	182.41	2,957.02
总计	59,649.08	7,187.29	52,461.79

#### 4.说明项目运营相关税费税率，编制相关税费预估明细表

根据项目收入、项目成本、收入类型并根据《中华人民共和国所得税法》，本项目收入按 9%测算增值税。城市维护建设税 7%，教育费附加 3%，地方教育费附加 2%。所得税费用税率 25%。计算的项目税费情况如下：

税费明细表

单位：万元

年份	销项税额	进项税额	增值税	城建税	教育费附加	地方教育费附加	合计
2025 年	-	-	-	-	-	-	-
2026 年	518.44	2,575.74	-2,057.30	-	-	-	-
2027 年	518.44	13.35	-1,552.21	-	-	-	-
2028 年	518.44	13.35	-1,047.12	-	-	-	-
2029 年	518.44	13.35	-542.03	-	-	-	-
2030 年	518.44	13.35	-36.94	-	-	-	-
2031 年	518.44	13.35	468.15	32.77	14.04	9.36	56.17
2032 年	518.44	13.35	505.09	35.36	15.15	10.10	60.61
2033 年	518.44	13.35	505.09	35.36	15.15	10.10	60.61
2034 年	518.44	13.35	505.09	35.36	15.15	10.10	60.61
2035 年	259.22	6.68	252.54	17.68	7.58	5.05	30.31
合计	4,925.18	2,689.22		156.53	67.07	44.71	268.31

5.根据项目收入、项目成本、折旧与摊销、利息支出、企业所得税等，计算项目损益，编制项目利润表。

项目利润表

单位：万元

项目	项目收入	项目成本	税金	折旧及摊销	息税前利润	债券建设期利息	税前利润	所得税费用	净利润
2024 年	-	-	-	-	-	583.50	-583.50	-	-583.50
2025 年	-	-	-	-	-	655.00	-655.00	-	-655.00
2026 年	5,760.41	966.47	-	3,595.75	1,198.19	-	1,198.19	-	1,198.19
2027 年	5,760.41	966.47	-	3,595.75	1,198.19	-	1,198.19	289.47	908.72
2028 年	5,760.41	966.47	-	3,595.75	1,198.19	-	1,198.19	299.55	898.64
2029 年	5,760.41	966.47	-	3,595.75	1,198.19	-	1,198.19	299.55	898.64
2030 年	5,760.41	849.77	-	3,595.75	1,314.89	-	1,314.89	328.72	986.17
2031 年	5,760.41	726.77	56.17	3,595.75	1,381.72	-	1,381.72	345.43	1,036.29
2032 年	5,760.41	603.77	60.61	3,595.75	1,500.28	-	1,500.28	375.07	1,125.21
2033 年	5,760.41	480.77	60.61	3,595.75	1,623.28	-	1,623.28	405.82	1,217.46
2034 年	5,760.41	357.77	60.61	3,595.75	1,746.28	-	1,746.28	436.57	1,309.71

2035 年	2,880.21	175.73	30.31	1,797.88	876.29	-	876.29	219.07	657.22
合计	54,723.90	7,060.46	268.31	34,159.63	13,235.50	1,238.50	11,997.00	2,999.25	8,997.75

#### 四、项目融资与收益平衡财务评估

##### （一）融资成本测算

不含市场化融资的情况下，武安工业园区产城融合示范区基础设施建设项目（二期）拟使用地方政府专项债券 25,000.00 万元。其中 2025 年拟发行地方政府专项债券 2,000.00 万元，假设融资利率 4%，期限 10 年，在存续期内按每半年支付利息，到期一次性还本。测算情况如下：

本期申请发行债券还本付息测算表

单位：万元

序号	项目	期初本金	本期增加	本期偿还	期末借款余额	利率	偿还利息	应付本息余额
1	2025 年	-	2,000.00	-	2,000.00	4.00%	40.00	40.00
2	2026 年	2,000.00	-	-	2,000.00	4.00%	80.00	80.00
3	2027 年	2,000.00	-	-	2,000.00	4.00%	80.00	80.00
4	2028 年	2,000.00	-	-	2,000.00	4.00%	80.00	80.00
5	2029 年	2,000.00	-	-	2,000.00	4.00%	80.00	80.00
6	2030 年	2,000.00	-	-	2,000.00	4.00%	80.00	80.00
7	2031 年	2,000.00	-	-	2,000.00	4.00%	80.00	80.00
8	2032 年	2,000.00	-	-	2,000.00	4.00%	80.00	80.00
9	2033 年	2,000.00	-	-	2,000.00	4.00%	80.00	80.00
10	2034 年	2,000.00	-	-	2,000.00	4.00%	80.00	80.00
11	2035 年	2,000.00	-	2,000.00	-	4.00%	40.00	2,040.00
合计			2,000.00	2,000.00			800.00	2,800.00

2023 年已发行地方政府专项债券 20,000.00 万元，融资利率 2.76%，期限 10 年，在存续期内按每半年支付利息，测算情况如下：

2023 年申请发债券还本付息测算表

单位：万元

序号	项目	期初本金	本期增加	本期偿还	期末借款余额	利率	偿还利息	应付本息余额
1	2023 年	-	20,000.00	-	20,000.00	2.76%	-	-
2	2024 年	20,000.00	-	-	20,000.00	2.76%	552.00	552.00
3	2025 年	20,000.00	-	-	20,000.00	2.76%	552.00	552.00
4	2026 年	20,000.00	-	-	20,000.00	2.76%	552.00	552.00
5	2027 年	20,000.00	-	-	20,000.00	2.76%	552.00	552.00
6	2028 年	20,000.00	-	-	20,000.00	2.76%	552.00	552.00
7	2029 年	20,000.00	-	4,000.00	16,000.00	2.76%	552.00	4,552.00
8	2030 年	16,000.00	-	4,000.00	12,000.00	2.76%	441.60	4,441.60
9	2031 年	12,000.00	-	4,000.00	8,000.00	2.76%	331.20	4,331.20
10	2032 年	8,000.00	-	4,000.00	4,000.00	2.76%	220.80	4,220.80

11	2033 年	4,000.00	-	4,000.00	-	2.76%	110.40	4,110.40
合计			20,000.00	20,000.00			4,416.00	24,416.00

2024 年已发行地方政府专项债券 3,000.00 万元，融资利率 2.10%，期限 10 年，在存续期内按每半年支付利息，测算情况如下：

2024 年已发行债券还本付息测算表

单位：万元

序号	项目	期初本金	本期增加	本期偿还	期末借款余额	利率	偿还利息	应付本息余额
1	2024 年	-	3,000.00	-	3,000.00	2.10%	31.50	31.50
2	2025 年	3,000.00		-	3,000.00	2.10%	63.00	63.00
3	2026 年	3,000.00	-	-	3,000.00	2.10%	63.00	63.00
4	2027 年	3,000.00	-	-	3,000.00	2.10%	63.00	63.00
5	2028 年	3,000.00	-	-	3,000.00	2.10%	63.00	63.00
6	2029 年	3,000.00	-	-	3,000.00	2.10%	63.00	63.00
7	2030 年	3,000.00	-	600.00	2,400.00	2.10%	56.70	656.70
8	2031 年	2,400.00	-	600.00	1,800.00	2.10%	44.10	644.10
9	2032 年	1,800.00	-	600.00	1,200.00	2.10%	31.50	631.50
10	2033 年	1,200.00	-	600.00	600.00	2.10%	18.90	618.90
11	2034 年	600.00	-	600.00	-	2.10%	6.30	606.30
合计			3,000.00	3,000.00			504.00	3,504.00

合并申请债券还本付息测算如下：

合并申请发债券还本付息测算表

单位：万元

序号	项目	期初本金	本期增加	本期偿还	期末借款余额	利率	偿还利息	应付本息余额
1	2023 年	-	20,000.00	-	20,000.00	2.76%/2.10%/4.00%	-	-
2	2024 年	20,000.00	3,000.00	-	23,000.00	2.76%/2.10%/4.00%	583.50	583.50
3	2025 年	23,000.00	2,000.00	-	25,000.00	2.76%/2.10%/4.00%	655.00	655.00
4	2026 年	25,000.00	-	-	25,000.00	2.76%/2.10%/4.00%	695.00	695.00
5	2027 年	25,000.00	-	-	25,000.00	2.76%/2.10%/4.00%	695.00	695.00
6	2028 年	25,000.00	-	-	25,000.00	2.76%/2.10%/4.00%	695.00	695.00
7	2029 年	25,000.00	-	4,000.00	21,000.00	2.76%/2.10%/4.00%	695.00	4,695.00
8	2030 年	21,000.00	-	4,600.00	16,400.00	2.76%/2.10%/4.00%	578.30	5,178.30
9	2031 年	16,400.00	-	4,600.00	11,800.00	2.76%/2.10%/4.00%	455.30	5,055.30
10	2032 年	11,800.00	-	4,600.00	7,200.00	2.76%/2.10%/4.00%	332.30	4,932.30
11	2033 年	7,200.00	-	4,600.00	2,600.00	2.76%/2.10%/4.00%	209.30	4,809.30
12	2034 年	2,600.00	-	600.00	2,000.00	2.76%/2.10%/4.00%	86.30	686.30
13	2035 年	2,000.00	-	2,000.00	-	2.76%/2.10%/4.00%	40.00	2,040.00
合计		-	25,000.00	25,000.00			5,720.00	30,720.00

合并债券还本付息总额为 30,720.00 万元。

## （二）收益与融资平衡情况



## 1.项目收益情况。

债券存续期内，武安工业园区产城融合示范区基础设施建设项目（二期）可用于资金平衡的净流量为 **48,877.38** 万元。

项目经营净流量测算

单位：万元

项目	净利润	折旧及摊销	债券利息	项目现金净流量	可用于资金平衡的净流量
2024 年	-583.50	-	583.50	-	-
2025 年	-655.00	-	655.00	-	-
2026 年	1,198.19	3,595.75	695.00	5,488.94	5,488.94
2027 年	908.72	3,595.75	695.00	5,199.47	5,199.47
2028 年	898.64	3,595.75	695.00	5,189.39	5,189.39
2029 年	898.64	3,595.75	695.00	5,189.39	5,189.39
2030 年	986.17	3,595.75	578.30	5,160.22	5,160.22
2031 年	1,036.29	3,595.75	455.30	5,087.34	5,087.34
2032 年	1,125.21	3,595.75	332.30	5,053.26	5,053.26
2033 年	1,217.46	3,595.75	209.30	5,022.51	5,022.51
2034 年	1,309.71	3,595.75	86.30	4,991.76	4,991.76
2035 年	657.22	1,797.88	40.00	2,495.10	2,495.10
合计	8,997.75	34,159.63	5,720.00	48,877.38	48,877.38

## 2.收益与融资平衡情况。

武安工业园区产城融合示范区基础设施建设项目（二期），能够合理保证偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

通过对项目还本付息的测算：武安工业园区产城融合示范区基础设施建设项目（二期）用于资金平衡的相关收益为 **48,877.38** 万元，融资本息为 **30,720.00** 万元（2023 年已融资 **20,000.00** 万元，利息 **4,416.00** 万元；2024 年已融资 **3,000.00** 万元，利息 **504.00** 万元；2025 年计划融资 **2,000.00** 万元，利息 **800.00** 万元），覆盖倍数为 **1.59**。

### （三）项目募投平衡情况

项目名称	武安工业园区产城融合示范区基础设施建设项目（二期）
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.2000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：	0.0000

亿元)											
项目简要描述		该项目起点为武安市东环路，终点为曹公大街，主要建设给水工程 3671m，管径 DN400-100，管材为球磨铸铁管；中水工程 3640m，管径 DN300-100，管材为球墨铸铁管；雨水工程 4332m，管径 D300-1800，管材为钢筋混凝土管；污水工程 3831m，管径 D400-600；供热工程 4253m，管径 D325-630；燃气、电力及附属工程等。									
项目建设期		2022 年至 2025 年									
项目运营期		2026 年至 2035 年									
本项目拟发行债券期限（单位：年）		10									
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）		3.7850									
其中：不含专项债券的项目资本金		1.2850									
专项债券融资		2.5000									
其他债务融资		0.0000									
项目分年融资计划（单位：亿元）											
		2022 年 及以前	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年 及以后	
专项债券融资			2.0000	0.3000	0.2000						
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益		4.8877									
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2020 年 及以前		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年	0.5489	2027 年	0.5199	2028 年	0.5189	2029 年	0.5189	2030 年	0.5160	2031 年	0.5087
2032 年	0.5053	2033 年	0.5023	2034 年	0.4992	2035 年	0.2496	2036 年		2037 年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资						1.29	
债券存续期内项目总债务融资本息		3.0720		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.59	
债券存续期内项目总债务融资本金		2.5000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						1.96	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		3.0720		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.59	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		2.5000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						1.96	
项目收益预测依据		根据项目的可行性研究报告及评估人员市场调查获取资料，本项目收入主要来源为污水处理费收入、中水销售收入、管道使用费收入、城市配套费收入。 成本费用包括：维修养护费、工资及福利费以及债券运营期的利息。									

## 五、项目风险评估及控制措施

### （一）风险评估情况

项目面临的主要风险包括财务风险、管理风险、经营风险、市场风险、

政策风险和其他不可抗力风险等因素

### 1.财务风险

实施主体或参与主体在未来投资项目建设中仍需承担一定的投融资压力。可能对实施主体或参与主体现金流和债务偿付产生影响，从而使实施主体或参与主体面临一定财务压力。

### 2.管理风险

项目管理包括项目建设方案设计与论证、施工管理、工程进度安排、资金筹措及使用等诸多环节，涉及多部门、多单位的协调与配合，可能由于投资管理与控制不力，影响项目建设进度与运营收益。

### 3.经营风险

经营风险主要为生产经营的不确定性带来的风险。如果项目投入运营后的实际运营期收入未能达到预期值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。同时项目日常经营性支出涉及人力成本、维修费用等变动因素，实际支出增加也将降低偿债能力。

### 4.市场风险

在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资金市场利率的波动，市场利率波动将会对该项目的财务成本产生一定影响，可能使本期债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性，进而影响项目投资收益的平衡。

### 5.政策风险等

地方政府风险是指地方政府承担债务但无能力按期还本付息可能性及相应产生的后果，如果地方政府过度举债而无法及时偿还，有可能导致政府财政不能正常运转，以及无力进行公用事业投入等风险。

### 6.其他不可抗力风险

由于严重自然灾害、环境灾害事故、重大社会经济政策变动等因素可能造成不可抗拒的意外风险。

## （二）风险控制措施

## 1.财务风险的防范

一是项目可行性研究报告、初步设计成果编制中，在测算项目总投资时已考虑了相关风险因素。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制成本。二是项目建设中要定期对估算投资进行审核验证，如发现对投资估算产生重大影响的变化，应及时修正投资估算，并调整建设策略，并按照相应政府主管部门的批复结果及时调整项目资本金投入计划，保障项目顺利实施。

## 2.管理风险的防范

建设的过程中，建设单位应做好细致周密的部署，组织强有力的班子，保证高质量建设好本项目，同时要加强项目管理，同时将不定期的对项目进行绩效考核，进行项目监督，确保项目顺利进行。

## 3.经营风险的防范

项目管理单位要密切关注项目运营期定价情况，加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。

## 4.市场风险的防范

项目单位要合理安排债券债务申报金额和债券期限，按照项目资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。进一步加强项目资金的绩效管理，切实提高资金使用效益，用资金使用效率的收益对冲利率波动损失。

## 5.政策风险的防范

一方面需要研究、关注相关的政策及其变动，以便根据变动了的政策做出有利于项目建设的措施和行动，另一方面则要尽快实施项目建设，减少因政策变动而给项目建设造成的不利后果。

## 6.其他不可抗力风险的防范

根据项目存在的潜在风险因素，采用简单估计法对各风险因素的影响程度做简单分析，严重自然灾害、环境灾害事故等意外风险会造成灾难性后果的可能性较小，项目实施单位应时刻跟进包括自然环境在内的重大环

境及经济状况，及时调整，有效应对自然灾害等风险因素对投资项目的冲击。

### （三）敏感性分析

通过当经营净收益作为影响债券还本付息的因素在一定范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数的变化情况，说明还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。可通过表格体现。

本息覆盖倍数及敏感性分析表

单位：万元

敏感性分析	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%
经营净收益	41,545.77	43,989.64	46,433.51	48,877.38	51,321.25	53,765.12	56,208.99
土地可支配收益	-	-	-	-	-	-	-
偿债资金合计	41,545.77	43,989.64	46,433.51	48,877.38	51,321.25	53,765.12	56,208.99
债券还本金额	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00
偿还利息金额	5,720.00	5,720.00	5,720.00	5,720.00	5,720.00	5,720.00	5,720.00
债券本息额合计	30,720.00	30,720.00	30,720.00	30,720.00	30,720.00	30,720.00	30,720.00
债券本息覆盖率	1.35	1.43	1.51	1.59	1.67	1.75	1.83

### （四）其他事项说明

无。

## 六、投资者保护措施（还款保障计划）

（一）本期专项债券募集资金投资项目自身收益可与专项债券本息可实现自求平衡。经测算，武安工业园区产城融合示范区基础设施建设项目（二期）实施完成后，预计实现的项目平衡收益足够覆盖项目融资本息，实现项目收益与融资区内自求平衡。本期债券募集资金投资项目，将结合通过武安市收益统筹安排资金，专门用于偿还融资本息。河北武安工业园区管理委员会将按照财政专项资金管理要求，保证本期专项债券募集资金投资项目自身收益优先用于专项债券本息偿付。

（二）还款责任及保障按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及

时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的省财政采取适当方式扣回。

武安市人民政府将按照财预[2017]89号文件规定，在项目自身收益无法按照预期实现时，在财政年度一般预算支出中偿还，确保债券本息偿付。

（三）健全政府债务风险防控和应急处置机制，建立健全债务风险事前干预和事后应急处置机制，明确政府债务风险指标、等级和风险化解措施，及时排查政府风险隐患，确保早发现、早干预、早处置，及时排查风险隐患，妥善处置风险事件。必要时启动财政重整计划，依法履行相关程序，切实保障“三保”支出的情况下，积极筹措资金优先偿还政府债务，保护投资者的合法权益。

## 七、信息披露计划及主管部门责任

### （一）信息披露计划

1.按照《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89号）的要求，在门户网站等及时披露武安市最近年度经济财政及债务情况、专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。

2.按照《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预[2018]209号）规定，随同预决算公开地方政府债务限额、余额、使用安排及还本付息等信息。

河北武安工业园区管理委员会将按照上述文件要求以及省财政厅的要求，定期上报专项债券跟踪评级等，切实做好信息披露工作。

（1）每期债券存续期内定期披露（每年6月30日前）。

（2）河北省最近年度经济、财政及债务情况说明。

(3) 武安工业园区产城融合示范区基础设施建设项目（二期）施工/运营最新情况说明。

(4) 武安工业园区产城融合示范区基础设施建设项目（二期）的跟踪评级报告。

(5) 武安工业园区产城融合示范区基础设施建设项目（二期）的资金使用情况说明。

### 3.每期债券存续期内随时披露内容

可能影响到武安工业园区产城融合示范区基础设施建设项目（二期）按期足额兑付的重大事项随时披露。

## （二）主管部门责任

主管部门要组织项目单位做好项目建设期限规划、投资计划、收益和融资测算等工作，确保项目收益与融资平衡；组织项目单位做好债券发行准备工作，项目单位要真实、准确、合规、完整编制资料；要组织做好债券项目建设，履行相关运营维护责任；要组织规范使用债券资金，加强监督管理，资金要用于所对应的项目，尽快形成实物工作量，确保债券资金按有关要求完全支出；要组织做好债券资金对应项目的资产登记、日常统计和动态监控等，确保项目资产独立性和确认资产权益归属，按要求做好会计核算管理，严禁改变使用用途，不得用于质押、抵押；要组织做好债券相关信息公开及其他债券管理相关工作。

### 1.项目主管部门责任

本次专项债券募投项目（武安工业园区产城融合示范区基础设施建设项目（二期））的主管部门为河北武安工业园区管理委员会。河北武安工业园区管理委员会将会加强对专项债券项目的管理和监督，确保项目收益和融资自求平衡；对项目信息的真实性、准确性、完整性负责，确保资金用于对应项目；并确保债券资金年度内支出，形成实物工作量。

### 2.资产管理部门责任

武安市财政局会同资产管理部门河北武安工业园区管理委员会做好资

产管理工作，加强资产日常统计和动态监控，认真履行资产运营维护责任，做好资产的会计核算管理工作，确保发债项目不改变使用用途，不用于质押、抵押。

### 3.河北武安工业园区管理委员会责任

河北武安工业园区管理委员会高度重视政府性债务管理工作，积极采取有效措施完善相关制度，有效防范地方金融债务风险，将积极培植财源，加强税收征管，认真清缴欠税，堵塞税收漏洞，实现收入稳步增长，以提高可偿债财力，缓解偿债压力，河北武安工业园区管理委员会将积极推进政府债务风险防控工作科学化、精细化，以切实防范和化解债务风险，并严格债务资金管理，合理控制债务规模，政府性债务风险总体可控。